

BEFEKTETÉSI POLITIKA

A Részalap célja egy olyan jól diverzifikált részvényalap létrehozása, amely profitálni tud a fejlett európai országok tőzsdéin jegyzett vállalatok részvényi teljesítményéből. A Részalap hosszú távú tőkenövekedést kíván elérni az európai részvény piacokra történő befektetéseken keresztül. Az Alap az európai gazdaság sokszínűségét és növekedési potenciálját használja ki, lehetőséget adva a Befektetőknek arra, hogy részesedjenek az európai vállalatok sikeréből. A célok megvalósulását a Részalap alapvetően részvénytípusú eszközökkel kívánja elérni, elsősorban tőzsdén forgalmazott ETF-eken, részvényeken, illetve nyíltvégű, nyilvános befektetési alapokon keresztül. A befektetési alap befektetési stratégiája benchmarkkal rendelkezik, azonban egyedi részvények szintjén/egyes részpiacokon pozitív trendek valószínűsítése esetén a vagyongazdálkodóknak lehetősége van arra, hogy a befektetési politikának megfelelő mértékben (és a kockázatokat szigorúan szem előtt tartva) eltérjen a Részalap referenciaindexétől. Mivel az Alap jelentős részvényi kitétséggel rendelkezik, a Részalapot hosszú távon befektetni kívánó, kockázatvállaló befektetőknek ajánljuk. A Részalap eszközeit forintban (HUF) tartja nyilván.

A Részalap stratégiájából adódóan számos devizában denominált eszközbe is fektethet. A Részalap földrajzi specifikációval (fejlett európai országok) rendelkezik, azonban ezen országok részvényi piacai különböző devizában vannak denominálva. A Részalap céldevizája ezért megegyezik a referenciaindex elszámolási devizájával (EUR). A Részalap a devizakockázatok egy részét, vagy egészét is fedezheti határidős devizapozíciókkal a céldevizával, azaz a benchmark elszámolási devizájával (EUR) szemben. A vagyongazdálkodó diszkrécionális jogköre, hogy a piaci folyamatok függvényében a céldevizától eltérő devizában denominált pozíciók devizakockázatát fedezeti ügyletek kötésével csökkenteni kívánja-e. Emellett a Részalap portfóliójának hatékony kialakítása céljából határidős részvény- és indexügyletek alkalmazása is megengedett.

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ

Május elejétől a Részalap befektetési stratégiája jelentősen átalakult. Az új Részalap célja egy olyan jól diverzifikált részvényalap létrehozása, amely részesedhet a fejlett európai országok tőzsdéin jegyzett vállalatok részvényi teljesítményéből. A Részalap hosszú távú tőkenövekedést kíván elérni az európai részvény piacokra történő befektetéseken keresztül. Augusztus elején az amerikai recessziós kockázatok emelkedése, a japán jegybank monetáris szigorítása és az AI-val kapcsolatos bizonytalan hírek együttesen járultak hozzá a részvényi piacok eséséhez. Az európai részvényi piacokat is elérte a korrekció, különösen a ciklikus és banki részvényeknél, ahol jelentős eladási nyomás alakult ki. Európában a közzétett augusztusi adatok általában a makrogazdasági kilátások romlását tükrözték. A kamatpiacokon a hozamok szintén csökkentek, a befektetők a recessziós félelmek miatt biztonságosabb eszközök felé fordultak. A hónap második felében Európában is visszapattanás volt megfigyelhető, aminek következtében a német részvényi piac még új történelmi csúcsra is tudott emelkedni. Az európai részvényi piacok az amerikai korrekció ellenére még aluteltjesítettek az elmúlt három hónapban, elsősorban a Kína-kapcsolt, ezen a piacon jelentős értékesítéssel bíró cégek részvényei gyengék. Ezeknek következtében az európai részvények kifejezetten olcsóvá váltak, főleg az amerikai társaikhoz képest. Árazási diszkontjuk soha nem látott szintet ért el a többi fejlett piaci részvényhez képest, miközben Európában is véget érhet a negyedévben az EPS recesszió, és újra növekedésnek indulhatnak a vállalati profitok.

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

Alapkezelő:	VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt.
Letétkezelő:	Raiffeisen Bank Zrt.
Vezető forgalmazó:	VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt.
Benchmark összetétele:	100% MSCI Europe Net Total Return EUR Index
ISIN kód:	HU0000734041
Indulás:	2024.05.02
Devizanem:	EUR
A teljes alap nettó eszközértéke:	1 069 667 411 HUF
El sorozat nettó eszközértéke:	1 626 316 EUR
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,052650 EUR

FORGALMAZÓK

JAVASOLT MINIMÁLIS BEFEKTETÉSI IDŐTÁV

3 hó	6 hó	1 év	2 év	3 év	4 év	5 év
------	------	------	------	------	------	------

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE

Eszköz típusa	Részarány
Kollektív értékpapírok	97,89 %
Számlapénz	2,28 %
Kötelezettség	-0,23 %
Követelés	0,08 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	0,00 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,00 %
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök	

Xtrackers MSCI Europe (XMEU GY) UCITS ETF

iShares Core MSCI Europe UCITS ETF

AMUNDI INDEX MSCI EUROPE (CEU2 FP) UCITS ETF DR

iShares STOXX Europe 600 UCITS ETF DE EXIE GR

SPDR MSCI Europe UCITS ETF

Xtrackers Stoxx Europe 600 (XSX6 GY) UCITS ETF

KOCKÁZATI SZINT

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

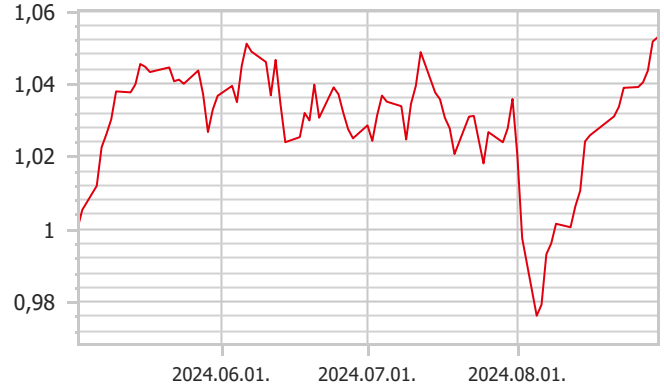
← Alacsonyabb kockázat → Magasabb kockázat

A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM

Időtáv	Hozam (%)	Benchmark
indulástól	5,27 %	5,43 %
1 hónap	1,63 %	1,61 %
3 hónap	1,55 %	1,79 %

SOROZAT TELJESÍTMÉNYE

Egy jegyre jutó nettó eszközérték, 2024.05.02 - 2024.08.31



KOCKÁZATI MUTATÓK

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 1 év alapján	7,42 %
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása- egy év alapján	7,64 %
Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 3 év alapján	7,42 %
Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 5 év alapján	7,42 %
WAM (átlagos lejárat)	0,00 év
WAL (átlagos élettartam)	0,00 év

Jogi nyilatkozat

A jelen dokumentum a Kbtv. által előírt portfólió jelentésnek minősül, mely az adott hónap utolsó nettó eszközértéke alapján tartalmazza az alap eszközeinek a portfólióbefektetési eszközfajták, illetve a befektetési politikájában részletezett egyéb kategóriák szerinti bemutatását, a portfólióban 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök (kibocsátók) felsorolását, az alap összesített és az egy jegyre jutó nettó eszközértéket. Felhívjuk a befektetők szíves figyelmét, hogy a múltbeli teljesítmények nem nyújtanak garanciát a jövőbeli teljesítményre nézve. A megjelenített hozamok nem veszik figyelembe az alkalmazandó adókat és járulékokat, a forgalmazási költségeket és jutalékokat, a számlavezetési díjat és a befektetési jegyek tartásával kapcsolatos további költségeket. A portfólió jelentésben foglaltak információs célokat szolgálnak, nem minősülnek ajánlattételnek vagy befektetési tanácsadásnak. Kérjük, hogy az alappal kapcsolatos kockázatok megismeréséhez és a megalapozott befektetői döntése meghozatalához ismerje meg az alap Kiemelt Befektetői Információját, Tájékoztatóját és Kezelési Szabályzatát, melyek az alap forgalmazási helyein rendelkezésre állnak, valamint az VIG Alapkezelő Zrt. honlapján megtekinthetők. VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt. | 1091 Budapest, Üllői út 1. | +36 1 477 4814 | alapkezel@am.vig | www.vigam.hu